



Az  
**ERSTE**  
**ESG STOCK COST AVERAGING USD ALAPOK ALAPJA**

*2021. féléves jelentése*

## **1. Az Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja

### **Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

### **Az Alap futamideje**

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől (2021. május 07.) határozatlan ideig terjed.

### **Alapkezelő**

Erste Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Céggjegyzékszám: 01-10-044157

### **Letétkezelő**

ERSTE Bank Hungary Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

### **Forgalmazó**

Erste Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Céggjegyzékszám: 01-10-041373

### **Nettó eszközérték számítás típusa**

Tárgynapi eszközérték Tárgy +1 napon készül Tárgynapi eszközállomány  
Tárgynapi árfolyam adatok  
Tárgynapi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

## 2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Nyitó eszközérték Tárgynap: 2021.05.07 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2021.06.30 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>700 000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4 857 301.59</b>	<b>100.06%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>700 000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>746 177.46</b>	<b>15.37%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	700 000.00	100.00%	746 177.46	15.37%
Óvadékba adott pénzeszköz	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>736 811.09</b>	<b>15.18%</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Részvények</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Hazai tőzsdei részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>736 811.09</b>	<b>15.18%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0.00	0.00%	736 811.09	15.18%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>3 374 313.04</b>	<b>69.51%</b>
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	3 325 709.07	68.51%
Egyéb követelések	0.00	0.00%	48 603.97	1.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>-3 133.14</b>	<b>-0.06%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>-2 768.61</b>	<b>-0.06%</b>
Különadó	0.00	0.00%	-199.56	0.00%
Alapkezelői díj	0.00	0.00%	-233.64	0.00%
Forgalmazói díj	0.00	0.00%	-1 323.95	-0.03%
Letétkezelői díj	0.00	0.00%	-249.21	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	0.00	0.00%	-454.04	-0.01%
Felügyeleti díj	0.00	0.00%	-139.31	0.00%
Könyvelési díj	0.00	0.00%	-168.90	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>-364.53</b>	<b>-0.01%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>700 000.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>4 854 168.45</b>	<b>100.00%</b>

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2021.05.07 - 2021.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.06.30-án (db)*	4 852 880

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2021.06.30-án (USD)*	1.0003
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2021.05.07	2021.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	3.23%	3.23%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	15.17%	15.17%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk az összes eszköz adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

Az Alap 2021.05.07-én került bejegyzésre és 2021.05.13-án indult a forgalmazása.

## 6. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétellel kapcsolatos információk bemutatása

### **Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:**

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap származtatott ügyletei között 2021.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2021.06.30-án 100,06% volt.

### **A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:**

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékokat a partner intézmény az egyedi szerződésekben meghatározott feltételek mellett használhatja fel.

### **Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:**

2021.06.30-án nettó összesített kockázati kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,06%-át teszi ki. Az Alap a fordulónapon készpénz vagy értékpapír kölcsönt nem vett igénybe.

## 7. Az Alternatív Befektetési Alap (ABA) illikvid eszközeinek, likviditás kezelésének és kockázatkezelésének bemutatása

- a) Az ABA eszközei között a záró napon nem szerepeltek olyan eszközök, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.
- b) Az ABA az adott időszakban likviditáskezelésével kapcsolatos új megállapodást nem kötött.
- c) Az ABA kockázati profilja a múltbeli hozamok szórásán alapuló SRRI mutató szerint 6-os kockázat/nyereség profilú besorolást kapott a célként meghatározott részvény befektetési jegyek alapján összeállított modell elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alapkezelő nyomon követi és méri az ABA-val kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, úgy, mint piaci kockázat, partner kockázat és likviditási kockázat. Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az Alap likviditását, továbbá azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket végez, mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, amivel nyomon tudja követni alapjainak likviditási kockázatát.

Amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy a kockázatkezelés haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Budapest, 2021. augusztus 31.

Erste Alapkezelő Zrt.